

Uchwała nr .../ 2011
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki DREWEX Spółka Akcyjna („Spółka”)
w Krakowie
z dnia 4 października 2011 r.
w sprawie wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki DREWEX S.A. niniejszym wybiera Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia w osobie _____

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem powzięcia.

Uchwała nr .../2011
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki DREWEX Spółka Akcyjna („Spółka”)
w Krakowie
z dnia 4 października 2011 r.
w sprawie przyjęcia porządku obrad

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki DREWEX S.A. przyjmuje następujący porządek obrad:

1. Otwarcie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
3. Sprawdzenie listy obecności i stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania uchwał.
4. Przyjęcie porządku obrad.
5. Uchylenie Uchwały Nr 06/03/2011 z dnia 28 marca 2011 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii H w drodze oferty publicznej w ramach subskrypcji zamkniętej oraz zmian w Statucie.
6. Podjęcie uchwały w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych w ramach subskrypcji prywatnej.
7. Podjęcie uchwały w sprawie w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji przeznaczonych dla posiadaczy warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych Akcjonariuszy
8. Podjęcie uchwały w sprawie w sprawie obniżenia kapitału zakładowego oraz zmiany Statutu Spółki.
9. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Statutu Spółki.

10. Podjęcie uchwały w sprawie dalszego istnienia Spółki
11. Podjęcie uchwały w sprawie uzupełnienia składu Rady Nadzorczej.
12. Zamknięcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem powzięcia.

Uchwała nr / 2011
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki DREWEX Spółka Akcyjna („Spółka”)

w Krakowie

z dnia 4 października 2011 r.

w sprawie uchylenia Uchwały Nr 06/03/2011 z dnia 28 marca 2011 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii H w drodze oferty publicznej w ramach subskrypcji zamkniętej oraz zmian w Statucie.

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą: „DREWEX” S.A. z siedzibą w Krakowie postanawia uchylić w całości Uchwałę Nr 06/03/2011 z dnia 28 marca 2011 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii H w drodze oferty publicznej w ramach subskrypcji zamkniętej oraz zmian w Statucie.

§2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą powzięcia.

Uzasadnienie: Zarząd Spółki rekomenduje Walnemu uchylene uchwały o przeprowadzeniu emisji akcji w drodze subskrypcji zamkniętej z uwagi na fakt, iż przeprowadzenie emisji akcji z prawem poboru jest procesem długotrwałym, kapitałochłonnym i nie pozwala Spółce na elastyczne zarządzanie zapotrzebowaniem na środki finansowe. Emisja akcji w drodze oferty publicznej w ramach subskrypcji prywatnej podlega przepisom ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. Nr 184, poz. 1539 z późn. zm.) ("Ustawa o ofercie"), która to wprowadza zasadę konieczności przygotowania, zatwierdzenia przez Komisję Nadzoru Finansowego (KNF) oraz publikacji prospektu emisyjnego związanego z ofertą papierów wartościowych. Ponadto cena emisyjna akcji serii H emitowanych w ramach subskrypcji zamkniętej, równa cenie nominalnej, przyjęta ww uchwałą przewyższa kurs akcji notowanych na giełdzie, co w ocenie Zarządu uniemożliwia objęcie emisji. Mając powyższe na uwadze Zarząd proponuje podjęcie uchwały o emisji akcji w ramach kapitału warunkowego co umożliwi mu z jednej strony pozyskiwanie środków finansowych dostosowanych do bieżących potrzeb kapitałowych, a z drugiej strony dostosowanie wielkości i wartości emisji do sytuacji rynkowej i oczekiwań inwestorów.

Uchwała nr ... / 2011
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki DREWEX Spółka Akcyjna („Spółka”)
w Krakowie
z dnia 4 października 2011 r.

w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych w ramach subskrypcji prywatnej
z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych Akcjonariuszy

Działając na podstawie art. 393 pkt 5) oraz art. 453 § 2 Kodeksu spółek handlowych Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą DREWEX S.A. z siedzibą w Krakowie uchwała, co następuje:

§ 1

1. Spółka wyemituje od 1 (słownie: jeden) do 6.000.000 (słownie: sześć milionów) warrantów subskrypcyjnych (dalej „Warranty Subskrypcyjne”), z prawem do łącznego objęcia od 1 (słownie: jednej) do nie więcej niż 6.000.000 (słownie: sześć milionów) akcji Spółki emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, na podstawie Uchwały nr/10/2011 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 2011 roku.
2. Emisja Warrantów Subskrypcyjnych zostanie przeprowadzona poza ofertą publiczną, o której mowa w art. 3 ust. 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.
3. Warranty Subskrypcyjne są warrantami imiennymi.
4. Warranty Subskrypcyjne emitowane są w formie zdematerializowanej.
5. Warranty Subskrypcyjne zostaną wydane nieodpłatnie.
6. Jeden Warrant Subskrypcyjny uprawniać będzie do objęcia 1 (jednej) Akcji Spółki.
7. Prawa do objęcia Akcji Spółki wynikające z Warrantów Subskrypcyjnych będą mogły być zrealizowane nie później niż do dnia2014 roku, jednakże upoważnia się Zarząd do wydawania Warrantów Subskrypcyjnych uprawniających do objęcia Akcji Spółki w terminie krótszym niż maksymalny termin wskazany w niniejszym ustępie.
8. Warranty Subskrypcyjne, z których prawo do objęcia Akcji Spółki nie zostało zrealizowane w terminie określonym w § 1 ust. 7, wygasają.
9. Warranty Subskrypcyjne wydane zostaną zaoferowane do objęcia w drodze oferty prywatnej podmiotom wybranym przez Zarząd Spółki.
10. Warranty Subskrypcyjne podlegają dziedziczeniu.
11. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia i zobowiązuje Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich niezbędnych czynności związanych z emisją i przydziałem Warrantów Subskrypcyjnych, w szczególności do:
 - a) emisji nie mniej niż 1 i nie więcej niż 6.000.000 Warrantów Subskrypcyjnych;
 - b) emisji Warrantów Subskrypcyjnych na podstawie jednej lub wielu uchwał Zarządu, przy czym każda uchwała stanowić będzie kolejną serię Warrantów Subskrypcyjnych i Zarząd Spółki ma prawo określić ilość serii i ich wielkość;
 - c) prowadzenia depozytu Warrantów Subskrypcyjnych lub przekazania prowadzenia depozytu właściwemu podmiotowi,
 - d) zaoferowania mniejszej liczby Warrantów Subskrypcyjnych niż liczba maksymalna wskazana w

niniejszej uchwale;

- e) skierowania propozycji objęcia Warrantów Subskrypcyjnych,
- f) przyjęcia oświadczenia o nabyciu Warrantów Subskrypcyjnych,
- g) wydawania Warrantów Subskrypcyjnych w odrębnych seriach, a także określenia szczegółowych terminów wydawania Warrantów Subskrypcyjnych oraz innych warunków ich emisji, które Zarząd Spółki uzna za stosowne, w tym wyłączenia lub ograniczenia zbywalności Warrantów Subskrypcyjnych,
- h) podjęcia innych czynności niezbędnych do wykonania postanowień wynikających z niniejszej Uchwały.

§ 2

Na podstawie art. 433 § 2 w zw. z § 6 Kodeksu spółek handlowych Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, działając w interesie Spółki, wyłącza w całości prawo poboru Warrantów Subskrypcyjnych przysługujące dotychczasowym Akcjonariuszom. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie po zapoznaniu się z opinią Zarządu, stanowiącą Załącznik nr 1 do niniejszej Uchwały, przychyła się do jej treści i przyjmuje jej tekst jako uzasadnienie wyłączenia prawa poboru Warrantów Subskrypcyjnych.

§ 3

1. Objęcie akcji przez osoby uprawnione z warrantu będzie mogło nastąpić w terminie do od daty emisji Warrantów Subskrypcyjnych z zachowaniem warunków wynikających z Uchwały nr2011 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 2011 roku w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.
2. Prawo do objęcia akcji Spółki może zostać zrealizowane w sposób określony w art. 451 Kodeksu spółek handlowych, tj. w drodze pisemnego oświadczenia składanego na formularzu przygotowanym przez Spółkę.
3. Warranty Subskrypcyjne tracą ważność z chwilą wykonania prawa do objęcia akcji.

§ 4

Na podstawie art. 430 § 5 Kodeksu spółek handlowych upoważnia się Radę Nadzorczą do przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki, uwzględniającego zmiany wprowadzone niniejszą uchwałą.

§ 5

Uchwała wchodzi w życie z dniem rejestracji warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w Uchwale nr2011 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 2011 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

**Opinia Zarządu DREWEX Spółka Akcyjna
w sprawie wyłączenia prawa poboru warrantów subskrypcyjnych
dla dotychczasowych Akcjonariuszy**

Zarząd Spółki DREWEX Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie (dalej Spółka), działając w trybie art. 433 § 2 w zw. z § 6 Kodeksu spółek handlowych, przedstawia swoją opinię w sprawie wyłączenia prawa poboru warrantów subskrypcyjnych

Zdaniem Zarządu uzasadnieniem takiego rozwiązania jest konieczność pozyskania Inwestorów, którzy mogliby objąć akcje Spółki i zapewnić środki niezbędne do niezakłóconego funkcjonowania Spółki. W opinii Zarządu nie jest możliwe szybkie znalezienie środków pieniężnych, w szczególności pochodzących od dotychczasowych akcjonariuszy, gdyż pozyskanie ich w drodze emisji publicznej zamkniętej wiąże się z przeprowadzeniem procedury zatwierdzenia prospektu emisyjnego, co wymagałoby kilku miesięcy czasu.

Zarząd Spółki proponuje by cena emisyjna Akcji obejmowanych w wyniku realizacji uprawnień z Warrantu Subskrypcyjnego została ustalona przez Zarząd Spółki. Upoważnienie Zarządu Spółki do ustalenia ceny emisyjnej Akcji obejmowanych w wyniku realizacji uprawnień z Warrantu Subskrypcyjnego, umożliwi jej ustalenie na poziomie adekwatnym do aktualnej wartości Spółki oraz w oparciu o analizę sytuacji rynkowej.

**Uchwała nr / 2011
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki DREWEX Spółka Akcyjna („Spółka”)
w Krakowie
z dnia 4 października 2011 r.**

***w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji
przeznaczonych dla posiadaczy warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem prawa poboru
dla dotychczasowych Akcjonariuszy***

Działając na podstawie art. 432, 448 i 449 oraz na podstawie art. 453 Kodeksu spółek handlowych, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą DREWEX S.A. z siedzibą w Krakowie uchwała, co następuje:

§ 1

1. Warunkowo podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie mniejszą niż 0,63 zł (słownie: sześćdziesiąt trzy grosze) i nie większą niż 3 780 000,00 zł (słownie: trzy miliony siedemset osiemdziesiąt tysięcy złotych) poprzez emisję nie mniej niż 1 (słownie: jedna) i nie więcej niż 6.000.000 (słownie: sześć milionów) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,63 zł (słownie: sześćdziesiąt trzy grosze) każda (dalej „Akcje”).
2. Podwyższenie kapitału zakładowego, o którym mowa w ust. 1 jest dokonywane z tym zastrzeżeniem, że osoby, którym przyznano prawo do objęcia Akcji, wykonają je na warunkach określonych w niniejszej uchwale oraz w trybie art. 448 -452 Kodeksu spółek handlowych.

3. Emisja Akcji zostanie przeprowadzona poza ofertą publiczną, o której mowa w art. 3 ust. 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

§ 2

1. Celem warunkowego podwyższenia kapitału jest przyznanie praw do objęcia wszystkich Akcji uprawnionym z warrantów subskrypcyjnych („Warranty Subskrypcyjne”), które zostaną wyemitowane przez Spółkę na podstawie Uchwały nr / 2011 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 2011 roku.
2. Akcje mogą być objęte wyłącznie przez osobę uprawnioną z Warrantów Subskrypcyjnych.
3. Objęcie Akcji w wyniku wykonania uprawnień wynikających z Warrantów Subskrypcyjnych nastąpi w terminie do od daty emisji Warrantów Subskrypcyjnych.
4. Akcje będą wydawane wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne posiadaczom Warrantów Subskrypcyjnych, którzy złożą pisemne oświadczenie o objęciu Akcji zgodnie z art. 451§ 1 Kodeksu spółek handlowych i zapłacą cenę emisyjną.
5. Akcje będą uczestniczyć w dywidendzie na zasadach następujących:
 - a) Akcje wydane najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku uczestniczą w zysku począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały wydane,
 - b) Akcje wydane w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku uczestniczą w zysku począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.

§ 3

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia i zobowiązuje Zarząd Spółki do:

- a) emisji akcji w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w § 1 niniejszej Uchwały w okresie do dnia 2014 roku,
- b) dokonania jednej lub wielu kolejnych emisji w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w § 1 niniejszej Uchwały, w terminie wskazanym w pkt a) powyżej, przy czym każda emisja stanowić będzie kolejną serię akcji Spółki i Zarząd Spółki ma prawo określić ilość serii, ich nazwę i wielkość,
- c) określenia ceny emisyjnej akcji (każdej emisji akcji dokonywanej w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego),
- d) podjęcia wszelkich innych działań związanych z emisją i przydziałem Akcji na rzecz posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych, w szczególności:
 - ustalenia terminów przyjmowania oświadczeń o objęciu Akcji,
 - określenia szczegółowych zasad przyjmowania oświadczenia o objęciu Akcji, w tym opracowania formularza tego oświadczenia,
- e) zgłaszania do sądu rejestrowego danych wymaganych przez art. 452 Kodeksu spółek handlowych,
- f) podjęcia wszelkich innych czynności niezbędnych do wykonania postanowień wynikających z niniejszej uchwały.

§ 4

Na podstawie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, działając w interesie Spółki, wyłącza w całości prawo poboru Akcji przysługujące dotychczasowym Akcjonariuszom.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie po zapoznaniu się z opinią Zarządu, stanowiącą Załącznik nr 2 do niniejszej Uchwały i protokołu, przychyliła się do jej treści i przyjmuje jej tekst jako uzasadnienie wyłączenia poboru Akcji.

§ 5

1. Na podstawie art. 430 § 5 Kodeksu spółek handlowych upoważnia się Radę Nadzorczą do przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki, uwzględniającego zmiany wprowadzone niniejszą uchwałą.
2. W związku z warunkowym podwyższeniem Statut Spółki będzie uaktualniony w trybie określonym w art. 452 §2 Kodeksu spółek handlowych.

§ 6

Uchwała wchodzi w życie z chwilą zarejestrowania obniżenia kapitału zakładowego, przy czym zmiany Statutu wchodzi w życie z dniem rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Załącznik nr 2
do uchwały nr

Opinia Zarządu DREWEX Spółka Akcyjna w sprawie wyłączenia w całości prawa poboru akcji dla dotychczasowych Akcjonariuszy

Zarząd Spółki DREWEX Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie (dalej Spółka), działając w trybie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, przedstawia swoją opinię w sprawie wyłączenia w całości prawa poboru akcji przeznaczonych dla posiadaczy warrantów subskrypcyjnych.

Na podstawie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, Zarząd Spółki rekomenduje Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki wyłączenie w całości prawa poboru akcji przeznaczonych dla posiadaczy warrantów subskrypcyjnych przysługujących dotychczasowym akcjonariuszom.

Zdaniem Zarządu uzasadnieniem takiego rozwiązania jest konieczność szybkiego znalezienia Inwestorów, którzy mogliby objąć akcje Spółki zapewniając środki niezbędne do przeprowadzenia restrukturyzacji oraz dla niezakłóconego funkcjonowania Spółki w obliczu trudnej sytuacji płynnościowej Spółki. Zarząd planuje, iż Inwestorom tym zostaną zaoferowane warrant, które będą uprawniały do objęcia akcji. W opinii Zarządu nie jest możliwe szybkie znalezienie środków pieniężnych, w szczególności pochodzących od dotychczasowych akcjonariuszy, gdyż pozyskanie ich w drodze emisji publicznej związane jest z przeprowadzeniem procedury zatwierdzenia prospektu emisyjnego, co wymaga kilku miesięcy czasu. Ograniczenie grupy, do której skierowana jest emisja akcji, a tym samym pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy Warrantów Subsokrypcyjnych oraz prawa poboru akcji jest pożądane i leży w interesie Spółki.

Zarząd Spółki proponuje by cena emisyjna Akcji została ustalona przez Zarząd Spółki. Upoważnienie Zarządu Spółki do ustalenia ceny emisyjnej Akcji umożliwi jej ustalenie na poziomie adekwatnym do aktualnej wartości Spółki oraz w oparciu o analizę sytuacji rynkowej.

Uzasadnienie:

Akcje zostaną skierowane do osób uprawnionych z tytułu Warrantów Subsokrypcyjnych zaoferowanych do objęcia w drodze oferty prywatnej nie więcej niż 99 podmiotom wybranym przez Zarząd Spółki, które zostaną wyemitowane w celu dokończenia procesów restrukturyzacyjnych przez Spółkę. Celem przeprowadzenia emisji Warrantów Subsokrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki jest szybkie pozyskanie przez Spółkę środków przede wszystkim na przeprowadzenie trwającego w Spółce programu restrukturyzacji. Jak wskazano w raporcie okresowym za I półrocze 2011 roku sytuacja Spółki jest trudna, Spółka odnotowała znaczącą stratę przede wszystkim w rezultacie spadku przychodów ze sprzedaży o 62,75% oraz ujęcia skutków aktualizacji wartości aktywów niefinansowych. Spółka nadal ma poważne trudności z płynnością i bieżącym regulowaniem zobowiązań.

Zarząd podejmuje działania restrukturyzacyjne zmierzające do poprawy sytuacji ekonomiczno – finansowej Spółki. Z uwagi na powyższe w opinii Zarządu konieczne jest szybkie pozyskanie przez Spółkę finansowania w drodze emisji Warrantów Subskrypcyjnych zamiennych na akcje, co zapewni realizację zamierzonych przez Spółkę celów strategicznych. Ograniczenie grupy, do której skierowana jest emisja akcji, a tym samym pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy Warrantów Subskrypcyjnych oraz prawa poboru akcji jest pożądane i leży w interesie Spółki. Oferta prywatna emisji Warrantów Subskrypcyjnych uprawniających do objęcia akcji jest obecnie optymalnym sposobem pozyskania niezbędnych środków finansowych. Za pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji przemawia zamiar Spółki powiększenia grona akcjonariuszy i pozyskania nowych inwestorów. Oferta prywatna jest ofertą prostszą do przeprowadzenia i szybszą niż oferta publiczna. Podlega ona jedynie wymogom formalnym właściwym dla oferowanych papierów wartościowych - przepisom k.s.h. Emisja akcji zostanie przeprowadzona bez konieczności sporządzenia, zatwierdzenia oraz udostępnienia do publicznej wiadomości prospektu emisyjnego Spółki oraz bez konieczności sporządzenia memorandum informacyjnego Spółki, uzyskania stwierdzenia równoważności informacji zawartych w memorandum informacyjnym pod względem formy i treści informacjom wymaganych w prospekcie emisyjnym oraz udostępnienia memorandum informacyjnego. Jednocześnie emisja pozwoli na wzmocnienie bazy kapitałowej Spółki, co w konsekwencji stanowić będzie podstawę jej organicznego wzrostu. Zarząd jest uprawniony do określenia ceny emisyjnej akcji przy uwzględnieniu warunków rynkowych. Mając powyższe na uwadze wyłączenie prawa poboru nie godzi w interesy dotychczasowych akcjonariuszy oraz pozostaje jednocześnie w interesie Spółki. W związku z powyższym w opinii Zarządu Spółki pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru akcji leży w interesie Spółki

Uchwała nr / 2011

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki DREWEX Spółka Akcyjna („Spółka”)**

w Krakowie

z dnia 4 października 2011 r.

w sprawie obniżenia kapitału zakładowego oraz zmiany Statutu

Działając na podstawie art. 430 § 1, art. 455 § 2 oraz 457 § 2 Kodeksu spółek handlowych, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą DREWEX S.A. z siedzibą w Krakowie uchwała, co następuje:

§ 1

1. Obniża się kapitał zakładowy Spółki z kwoty 9 525 000,00 do kwoty 6 000 750,00 zł, to jest o kwotę 3 524 250,00 zł (słownie: trzy miliony pięćset dwadzieścia cztery tysiące dwieście pięćdziesiąt) złotych przez obniżenie wartości nominalnej akcji z kwoty 1 (jeden) złoty do kwoty 0,63 (sześćdziesiąt trzy grosze)złotych.
2. Celem obniżenia kapitału zakładowego jest pokrycie straty za rok 2010 oraz utworzenie kapitału rezerwowego na pokrycie przyszłych strat.

§ 2

Tworzy się w Spółce odrębny „Kapitał rezerwowy na pokrycie strat” i przelewa się na niego kwotę 3 858 963,32 zł wynikającą z obniżenia kapitału zakładowego.

§3

1. Uchyla się Uchwałę nr 7/06/2011 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy DREWEX Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie z dnia 15 czerwca 2011 roku w sprawie pokrycia straty Spółki poniesionej w

roku obrotowym 2010. Kwotę w wysokości 3.508.148,47 zł (słownie: trzy miliony pięćset osiem tysięcy sto czterdzieści osiem złotych i czterdzieści siedem groszy) pozostawia się w kapitale zapasowym.

2. Niepokrytą stratę za rok 2010 w wysokości 3.508.148,47 zł (słownie: trzy miliony pięćset osiem tysięcy sto czterdzieści osiem złotych i czterdzieści siedem groszy) pokrywa się w całości z Kapitału rezerwowego na pokrycie strat, o którym mowa w § 2 niniejszej Uchwały.

§ 4

W związku z treścią § 1 niniejszej uchwały § 5 ust. 1 Statutu Spółki otrzymuje brzmienie:

„§5

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 6 000 750,00 zł (sześć milionów siedemset pięćdziesiąt złotych) i dzieli się na 9.525.000 (dziewięć milionów pięćset dwadzieścia pięć tysięcy) akcji, o wartości nominalnej 0,63 zł (sześćdziesiąt trzy grosze) każda akcja, tj.:

- 1) 125.000 (sto dwadzieścia pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A,*
- 2) 600.000 (sześćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B,*
- 3) 3.375.000 (trzy miliony trzysta siedemdziesiąt pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C,*
- 4) 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) akcji imiennych uprzywilejowanych serii D,*
- 5) 900.000 (dziewięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E,*
- 6) 25.000 (dwadzieścia pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii F,*
- 7) 3.000.000 (trzy miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii G.”*

§ 5

Upoważnia się Radę Nadzorczą do sporządzenia tekstu jednolitego Statutu Spółki uwzględniającego zmiany wynikające z postanowień niniejszej Uchwały.

§ 6

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia, przy czym skutki prawne postanowień § 1 – 4 niniejszej uchwały wchodzi w życie z dniem zarejestrowania obniżenia kapitału zakładowego w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Uzasadnienie obniżenie kapitału zakładowego:

Obniżenie kapitału zakładowego ma na celu urealnienie wartości bilansowej kapitałów oraz co najmniej pokrycie straty za rok 2010. Obecna wartość nominalna akcji 1,00 zł w stosunku do kursu akcji notowanych na giełdzie tj. poniżej wartości nominalnej uniemożliwiła Spółce przeprowadzenie emisji z prawem poboru akcji serii H. W związku z powyższym Zarząd proponuje podjęcie uchwały o obniżeniu nominału akcji Spółki tak aby dostosować wartość nominalną w sposób umożliwiającym ustalanie cen emisyjnych akcji na poziomie umożliwiającym dojście emisji do skutku.

Uchwała nr / 2011
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki DREWEX Spółka Akcyjna („Spółka”)
w Krakowie
z dnia 4 października 2011 r.

w sprawie zmiany Statutu

Działając na podstawie art. 430 Kodeksu spółek handlowych Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki DREWEX S.A. uchwała, co następuje:

§ 1

Z § 5 Statutu Spółki wykreśla się ust. 4 i ust. 5.

§ 2

Upoważnia się Radę Nadzorczą do sporządzenia tekstu jednolitego Statutu Spółki uwzględniającego zmiany wynikające z postanowień niniejszej Uchwały.

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z chwilą powzięcia, z mocą obowiązującą od dnia wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego.

Uchwała nr / 2011
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki DREWEX Spółka Akcyjna („Spółka”)
w Krakowie
z dnia 4 października 2011 r.
w sprawie dalszego istnienia Spółki

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 397 Kodeksu spółek handlowych, po zapoznaniu się z wnioskiem Zarządu, przygotowanym przez Zarząd planem naprawczym oraz wydaną przez Radę Nadzorczą pozytywną opinią na temat dalszego istnienia Spółki, podejmuje uchwałę o dalszym istnieniu DREWEX S.A. i kontynuowaniu działalności przedsiębiorstwa Spółki.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem powzięcia.

Uzasadnienie:

Zarząd uważa, że pomimo wykazania w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 30 czerwca 2011 r. straty Spółki przewyższającej sumę kapitału zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego, w świetle prowadzonego planu restrukturyzacji oraz zapowiedzianego wsparcia inwestora zewnętrznego Zarząd widzi zasadność dalszego funkcjonowania Spółki.

**Uchwała nr ... /2011
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki DREWEX Spółka Akcyjna („Spółka”)
w Krakowie
z dnia 4 października 2011 r.
w sprawie uzupełnienia składu Rady Nadzorczej**

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie DREWEX Spółka Akcyjna postanawia powołać na członka Rady Nadzorczej Pana/Panią

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem powzięcia.

Uzasadnienie:

W związku z faktem, iż od dnia 13 lipca 2011 roku w Spółce działa Rada Nadzorcza w składzie 4 osobowym podjęcie niniejszej uchwały jest związane z zamiarem powołania Członka Rady Nadzorczej w celu uzupełnienia składu osobowego Rady do 5 osób w czasie trwania wspólnej kadencji Rady.